

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

Vermögensverwaltung Systematic Return

in Kooperation mit
Dr. Bauer & Co. Vermögensmanagement GmbH,
München
(Vertriebsgesellschaft)

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Sonstige Investmentvermögen)

Vermögensverwaltung Systematic Return

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,24 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Mai darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber
auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Juli 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 23.614.497,64 (22.069.292,13)

Umlaufende Anteile: 337.699 (338.456)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	2.410	10,21	(7,91)
2. Zertifikate	567	2,40	(2,47)
3. Sonstige Wertpapiere	19.465	82,43	(83,78)
4. Derivate	93	0,39	(0,47)
5. Bankguthaben	1.103	4,67	(5,48)
II. Verbindlichkeiten	-24	-0,10	(-0,11)
III. Fondsvermögen	23.614	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Beiersdorf	DE0005200000		STK	2.700	2.700	0	EUR 97,300000	262.710,00	1,11
Berkshire Hathaway	US0846701086		STK	6	0	0	USD 435.999,990000	2.147.783,20	9,10
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.410.493,20	10,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	11.350	0	0	EUR 49,934000	566.750,90	2,40
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	566.750,90	2,40
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Alken Fund SICAV - Absolute Return Europe EU1	LU0866838229		ANT	6.770	0	0	EUR 126,640000	857.352,80	3,63
Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N.	LU0992627611		ANT	10.875	0	0	EUR 135,300000	1.471.387,50	6,23
DJE - Dividende & Substanz	LU0229080733		ANT	7.925	0	0	EUR 321,780000	2.550.106,50	10,80
First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N.	LU0433182507		ANT	1.300	0	0	EUR 1.954,700000	2.541.110,00	10,76
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	LU0750223520		ANT	97.000	0	0	EUR 10,760000	1.043.720,00	4,42
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.	IE00BHBX1D63		ANT	11.830	0	0	EUR 130,430000	1.542.986,90	6,53
M&G(L)IF1-M&G(L)GI Convert. Act. Nom. EUR C-H Acc. oN	LU1670709499		ANT	68.250	0	0	EUR 17,628800	1.203.165,60	5,10
M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU1670724704		ANT	181.774	0	0	EUR 10,948300	1.990.111,95	8,43
PIMCO GL IN.-Credit Abs.Ret.Fd Reg.Shs Inst.Acc.EUR Hed. o.N.	IE00B6W1GF96		ANT	61.600	0	0	EUR 12,610000	776.776,00	3,29
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd C I	LU1439458719		ANT	4.362	0	0	EUR 110,170000	480.602,96	2,04
Schroder GAIA-Sirios US Equity Reg.Acc.Shs C EUR Hed.o.N.	LU0885728401		ANT	7.276	0	0	EUR 140,780000	1.024.315,28	4,34
Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1	LU0316493237		ANT	56.000	0	0	EUR 17,140000	959.840,00	4,06
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0YAX80		ANT	8.650	0	0	EUR 229,970000	1.989.240,50	8,42
Legg Mason GI-LM Br.GI Fxd Inc Nam.-Anteile Prem. Acc. USD oN	IE00B23Z9426		ANT	9.700	0	0	USD 129,810000	1.033.790,64	4,38
Summe der Investmentanteile							EUR	19.464.506,63	82,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.441.750,73	95,04
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl 4				92.700,00	0,39
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	92.700,00	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	972.953,04				972.953,04	4,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	158.895,83				130.456,35	0,55
Summe der Bankguthaben							EUR	1.103.409,39	4,67
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.362,48			EUR	-23.362,48	-0,10
Fondsvermögen							EUR	23.614.497,64	100 2)
Anteilwert							EUR	69,93	
Umlaufende Anteile							STK	337.699	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühren, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.05.2021	
US-Dollar	USD	1,218000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.597,96

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.551.200,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,39

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	69,93
Umlaufende Anteile	STK	337.699

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Alken Fund SICAV - Absolute Return Europe EU1	1,1000 %
Carmignac Portf.-Patrimoine Inhaber-Anteile F EUR Acc o.N.	0,8500 %
DJE - Dividende & Substanz	0,3500 %
First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IHE-C o.N.	0,1000 %
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd I (EUR)	0,5000 %
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.	1,0000 %
M&G(L)IF1-M&G(L)GI Convert. Act. Nom. EUR C-H Acc. oN	0,9900 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	0,1500 %
PIMCO GL IN.-Credit Abs.Ret.Fd Reg.Shs Inst.Acc.EUR Hed. o.N.	0,9000 %
Robus - R.M.-Mar.Val.Bd C I	0,2200 %
Schroder GAIA-Sirios US Equity Reg.Acc.Shs C EUR Hed.o.N.	1,5000 %
Templeton Global Total Return Fund I (Acc.) EUR-H1	0,5500 %
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	0,8500 %
Legg Mason GI-LM Br.GI Fxd Inc Nam.-Anteile Prem. Acc. USD oN	0,6000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl.

der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de